

OAK Constellation Management

Société à responsabilité limitée

Siège social : 6C, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

RCS Luxembourg: B 166.409

NUMERO 4909

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 30 DECEMBRE
2016**

In the year two thousand and sixteen, on the thirtieth day of December.

Before the undersigned Maître **Roger ARRENSDORFF**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

THERE APPEARED:

- Mr **Rolf SICKMAN**, residing at Oude Baan 141, B-2930 Brasschaat, Belgium, born on February 24, 1958 in the Netherlands, Being the sole shareholder (the «**Sole Shareholder**») of **OAK Constellation Management**, a Luxembourg private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), incorporated under the laws of Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 166.409, incorporated by a notarial deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, on 13 January 2012, published in the *Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations* (the “**Mémorial**”) on 9 March 2012, n° 629, which articles of incorporation have been amended by a notarial deed of Jean-Joseph Wagner in Sanem on 7 June 2013, published in the *Mémorial* on 7 August 2013, n° 1905 (the “**Articles**”),

Hereby takes the resolutions mentioned below in accordance with the Articles and article 200-2 of the Luxembourg law on commercial companies dated 10 August 1915, as amended from time to time (the «**1915 Law**»). The amendments of the relevant provisions in the Articles shall apply solely to those provisions referred to herein, other articles and paragraphs remaining unchanged, unless otherwise provided in these Resolutions.

FIRST RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to transfer the registered office of the Company from Luxembourg to 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg.

SECOND RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to amend “**Art. 3. Duration**” in the Articles of the Company by introducing a new paragraph as follows:

“The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the general meeting of Shareholders or the sole Shareholder, as the case may be, of the Company adopted in the manner required for the amendment of the Articles.”

THIRD RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to amend “**Art. 4. Registered office**” in the Articles of the Company as follows:

“The registered office is established in Munsbach.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of managers of the Company. The board of managers of the Company is authorized to do all things necessary to amend article 4 in order to record the change of the registered office pursuant to this article 4. The board of managers of the Company is empowered to take or authorize the actions required for the execution and publication of such amendment in accordance with the Law.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic or social, which would prevent the normal activity at the registered office of the Company, the registered office of the Company may be temporarily transferred abroad until such time as the

situation becomes normalized; such temporary measures will not have any effect on this Company's nationality, which, notwithstanding this temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg company. The decision as to the transfer abroad of the registered office will be made by the board of managers."

FOURTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to insert three new paragraphs in "**Art. 5. Share capital**" having the following content:

"In addition to the share capital, there may be set up a premium account, into which any premium paid on any Share is transferred. The amount of said premium account is at the free disposal of the Shareholder(s).

All Shares will have equal rights. Each Share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings of Shareholders.

All Shares are in registered form, in the name of a specific person, and recorded in the Shareholders' register in accordance with the applicable law."

FIFTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to amend "**Art. 8. Indivisible shares**" by introducing a new paragraph with the following content:

"The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share, except for relevant information rights, until such representative has been appointed."

SIXTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to amend "**Art. 9. Transfer of shares**" by amending the second and third paragraphs as follows:

"In case of a sole shareholder, the Company's shares held by the sole shareholder are freely transferable.

In case of plurality of shareholders, the transfer of shares inter vivos to third parties must be authorised by the general meeting of the shareholders who represent at least half of the paid-in capital of the Company. No such authorisation is required for a transfer of shares among the shareholders.

The transfer of shares mortis causa to third parties must be accepted by the shareholders who represent half of the rights belonging to the

surviving shareholders.”

The Sole Shareholder resolves to amend “**Art. 9. Transfer of shares**” by introducing a new third paragraph that shall read:

“If in accordance with article 189 (1) and article 189 (3) of the law of 10 august 1915 on commercial companies, the Company refuses to consent to the transfer to non-shareholders, the terms and modality of the price shall be determined in a shareholders’ agreement to be entered into by all shareholders when subscribing for shares of the Company (unless the Company has a sole Shareholder, in such case the price shall be determined by the sole shareholder).”

SEVENTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to amend and restate the second paragraph of “**Art. 10. Redemption of shares**” in the Articles as follows:

“By application of the requirements of article 182 of the law of 10 august 1915 on commercial companies, the Company can proceed to the repurchase, cancellation and redemption of its own Shares by decisions of the board of managers, as the case may be, subject to the availability of funds determined by the board of managers on the basis of relevant interim accounts. In case of cancellation of repurchased shares by the Company and the subsequent reduction of capital, the board of managers of the Company, as the case may be, is authorized to do all things necessary to amend article 5 in order to record the change of share capital following a decrease pursuant to this article 10. The board of managers of the Company is empowered to take or authorize the actions required for the execution and publication of such amendment in accordance with the law of 10 august 1915 on commercial companies.”

EIGHTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to amend and restate the eighth paragraph of “**Art. 12. Management**” in the Articles as follows:

“The Board may appoint one or more person(s) under its responsibility (one or more managers, officers or other agents) acting individually or jointly, who need not be shareholders of the Company, or a member of the Board or not, who shall have full authority to act on behalf of the Company in all matters concerned with the daily management and affairs of the Company as well as to represent the Company in relation to such daily management. The appointment, removal, remuneration (if

any) and powers of such person will be determined by the Board.”

Additionally, the Sole Shareholder resolves to amend the fourteenth paragraph of “**Art. 12. Management**” as follows:

“Notwithstanding the foregoing, unanimous resolutions of the Board may also be passed in writing in which case the minutes shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every manager. The date of such circular resolutions shall be the date of the last signature. A meeting of the Board held by way of such circular resolutions is deemed to be held at the registered office of the Company. For the avoidance of doubt, one or several documents in the same form each signed by or on behalf of one or more of the managers shall be considered as one document.”

Finally, the Sole Shareholder resolves to insert a fifteenth paragraph in “**Art. 12. Management**” with the following content:

“Managers having, directly or indirectly, a financial interest which conflicts with the one of the Company at the time of an operation which falls within the competence of the Board shall inform the Board and such declaration must be inserted in the minutes of the meeting. Such managers cannot vote at such decision. At the next general meeting of the Shareholders, before any vote on other resolutions, the Shareholders are informed of any operation into which one of the managers may have an interest opposite to the one of the Company. Where, because of conflict of interest, the number of managers required by the Articles in order to deliberate and vote on such item is not reached, the Board, may decide to defer the decision on that matter to the general meeting of shareholders. The foregoing shall not be applicable where the decisions of the related to the ordinary business of the Company entered into under normal conditions.”

NINETH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to insert a new third paragraph in “**Art. 14. General meetings of the shareholders**” of the Articles as follows:

“The shareholders are entitled to participate to the meeting by videoconference or by telecommunications means allowing their identification (at their own expenses), and are deemed to be present at the registered office of the Company, for the quorum conditions and

the majority. These means must comply with technical features guaranteeing an effective participation to the meeting whereof the deliberations are transmitted in a continuing way. In such case, at least one (1) shareholder or his proxy shall be physically present at the registered office of the Company and the meeting shall be deemed held at the registered office of the Company.”

The Sole Shareholder furthermore resolves to amend the fourth paragraph of “**Art. 14. General meetings of the shareholders**” in the Articles as follows:

“As long as the Company has no more than sixty (60) shareholders, resolutions of shareholder(s) can, instead of being passed at general meetings, be passed in writing by all the shareholders. In this case, each shareholder shall be sent an explicit draft of the resolution(s) to be passed, and shall vote in writing (such vote to be evidenced by letter or facsimile or electronic mail (e-mail) transmission).”

The Sole Shareholder resolves to insert a new fifth, sixth and seventh paragraph in “**Art. 14. General meetings of the shareholders**” of the Articles with the following content:

“Each shareholder may vote at a general meeting via a signed voting form sent by post, electronic mail, facsimile or any other means of communication to the Company’s registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the shareholders, as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour, against, or abstain from voting by ticking the appropriate box. Voting forms which, for a proposed resolution, do not show (i) a vote in favour or (ii) a vote against the proposed resolution or (iii) an abstention are void with respect to such resolution. The Company shall only take into account voting forms received at least four (4) hours before the date of the general meeting to which they relate. The manager/Board may determine further conditions that must be fulfilled by the shareholders for them to take part in any general meeting of shareholders.

In case the voting rights of one or several shareholders are suspended or the exercise of the voting rights has been waived by one or several

shareholders in accordance with this article 14, such shareholder(s) may attend any general meeting of the Company but the share(s) held are/is not taken into account for the determination of the conditions of quorum and majority to be complied with at such general meeting of the Company or to determine if written resolutions have been validly adopted. For the avoidance of doubt, such shareholder(s) are not allowed to vote.

An attendance list must be kept at all general meetings of shareholders.”

TENTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to amend the third paragraph of “**Art. 15. Shareholders' voting rights, quorum and majority**” in the Articles as follows:

“However, resolutions to alter the articles of association of the Company may only be adopted by shareholders owning at least three quarters of the Company's share capital.”

Furthermore, the Sole Shareholder resolves to insert a new fourth and fifth paragraph in “**Art. 15. Shareholders' voting rights, quorum and majority**” of the Articles with the following content:

“The Board may suspend the voting rights of any shareholder in breach of his/her/its obligations as provided for by these Articles or any relevant contractual arrangement entered into by such shareholder.

A shareholder may individually decide not to exercise, temporarily or permanently, all or part of his voting rights. The shareholder is bound by such waiver and the waiver is mandatory for the Company upon its notification to the Company.”

ELEVENTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to insert a new third and fourth paragraph in “**Art. 17. Financial statements**” having the content below:

“If the Company has more than sixty (60) Shareholders, such communication will only be allowed during fifteen days preceding the annual general meeting.

In case the Company has more than sixty (60) Shareholders, at least one general meeting of Shareholders shall be held within six (6)

months of the end of each financial year in the Grand Duchy of Luxembourg at the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg as may be specified in the convening notice of such meeting.”

TWELVETH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to insert a new third paragraph in “**Art. 18. Appropriation of profits – Reserves**” in the Articles as follows:

“Notwithstanding the preceding provisions, the Board may decide to pay interim dividends to the shareholder(s) before the end of the financial year (a) on the basis of a interim accounts showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that (b) the amount to be distributed may not exceed, where applicable, realized profits since the end of the previous financial year for which the annual accounts have been approved, increased by carried forward profits and distributable reserves for this purpose, but decreased by carried forward losses and any sums to be allocated to a reserve to be established according to the 1915 Act or these Articles and (c) the decision of the Board to distribute interim dividend may not be taken more than two months after the date at which the interim accounts mentioned above have been drawn. The supervisory auditor (Commissaire) or the réviseur d’entreprises, if any, shall verify whether the foregoing conditions have been satisfied. Where the payments on account of interim dividends exceed the amount of the dividend subsequently decided upon by the shareholders, they shall to the extent of the overpayment, be deemed to have been paid on account of the next dividend.”

THIRTEENTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to insert two new paragraphs in “**Art. 19. Liquidation**” with the following content:

“The liquidation of the Company shall be decided by the Shareholders’ meeting in accordance with the applicable legal provisions and the present Articles of Incorporation, it being understood that in case of a Sole Shareholder, such Sole Shareholder may decide to dissolve the Company and to proceed to its dissolution assuming personally all the assets and liabilities, known or unknown of the Company in accordance with article 1865bis paragraph 2 of the Civil Code.

The liquidation will be carried out by one or several liquidators, Shareholders or not, appointed by the Shareholders who shall determine their powers and remuneration.”

FOURTEENTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to approve the restatement of the Articles of the Company for the purpose of making them compliant with the 1915 Law applicable to a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), which shall be read as follows:

«ARTICLES OF ASSOCIATION

Art. 1. Name. There exists a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) by the name of "**OAK Constellation Management**" (the Company).

Art. 2. Corporate object. The object of the Company is the acquisition of participations in any form whatsoever in "**OAK Constellation Sicav-SIF SCA**" (previously Axitis Diversified SICAV SIF S.C.A.), a corporate partnership limited by shares (*société en commandite par actions, SCA*) duly incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg in the form of an investment company with variable capital (*société d'investissement à capital variable, SICAV*) qualifying as a specialised investment fund (*fonds d'investissement spécialisé, SIF*) pursuant to the law of 13 February 2007 relating to SIFs and to manage it in its capacity as its unlimited general partner (*associé gérant commandité*). Should, for any reason, OAK Constellation Sicav-SIF SCA (previously Axitis Diversified SICAV SIF S.C.A.) not qualifies as a SIF anymore, the Company will keep acting as its managing general partner (*associé gérant commandité*).

The Company may generally employ any techniques and instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against credit, currency exchange, interest rate risks and other risks. The Company may borrow in any kind or form.

The Company may carry out any commercial, industrial, financial, personal, and real estate operations, which are directly

or indirectly connected with its corporate purpose or which may favour its development and/or which the Company may deem useful in the accomplishment and development of its object.

Art. 3. Duration

The Company is formed for an unlimited period of time.

The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the general meeting of Shareholders or the sole Shareholder, as the case may be, of the Company adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

Art. 4. Registered office

The registered office is established in Munsbach.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of managers of the Company. The board of managers of the Company is authorized to do all things necessary to amend article 4 in order to record the change of the registered office pursuant to this article 4. The board of managers of the Company is empowered to take or authorize the actions required for the execution and publication of such amendment in accordance with the Law

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic or social, which would prevent the normal activity at the registered office of the Company, the registered office of the Company may be temporarily transferred abroad until such time as the situation becomes normalized; such temporary measures will not have any effect on this Company's nationality, which, notwithstanding this temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg company. The decision as to the transfer abroad of the registered office will be made by the board of managers.

Art. 5. Share capital

The Company's subscribed share capital is fixed at twelve thousand and five hundred euro (EUR 12,500), represented by one hundred and twenty-five (125) shares having a nominal value of one hundred euro (EUR 100) per share each.

In addition to the share capital, there may be set up a premium account, into which any premium paid on any Share is transferred. The amount of said premium account is at the free disposal of the Shareholder(s).

All Shares will have equal rights. Each Share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings of Shareholders.

All Shares are in registered form, in the name of a specific person, and recorded in the Shareholders' register in accordance with the applicable law.

Art. 6. Amendments to the share capital

The share capital may be changed at any time by a decision of the sole shareholder or by decision of the shareholder meeting, in accordance with article 15 of these articles of association.

Art. 7. Profit sharing

Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

Art. 8. Indivisible shares

Towards the Company, the Company's shares are indivisible, and only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share, except for relevant information rights, until such representative has been appointed.

Art. 9. Transfer of shares

In case of a sole shareholder, the Company's shares held by the sole shareholder are freely transferable.

In case of plurality of shareholders, the transfer of shares *inter vivos* to third parties must be authorised by the general meeting of the shareholders who represent at least half of the paid-in capital of the Company. No such authorisation is required for a transfer of shares among the shareholders.

The transfer of shares *mortis causa* to third parties must be accepted by the shareholders who represent half of the rights

belonging to the surviving shareholders.

If in accordance with article 189 (1) and article 189 (3) of the law of 10 august 1915 on commercial companies, the Company refuses to consent to the transfer to non-shareholders, the terms and modality of the price shall be determined in a shareholders agreement to be entered into by all shareholders when subscribing for shares of the Company (unless the Company has a sole Shareholder, in such case the price shall be determined by the sole shareholder).

The requirements of articles 189 and 190 of the Luxembourg act dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the **1915 Act**) will apply.

Art. 10. Redemption of shares

The Company shall have power to acquire shares in its own capital provided that the Company has sufficient distributable reserves and funds to that effect.

By application of the requirements of article 182 of the law of 10 august 1915 on commercial companies, the Company can proceed to the repurchase, cancellation and redemption of its own Shares by decisions of the board of managers, as the case may be, subject to the availability of funds determined by the board of managers on the basis of relevant interim accounts. In case of cancellation of repurchased shares by the Company and the subsequent reduction of capital, the board of managers of the Company, as the case may be, is authorized to do all things necessary to amend article 5 in order to record the change of share capital following a decrease pursuant to this article 10. The board of managers of the Company is empowered to take or authorize the actions required for the execution and publication of such amendment in accordance with the law of 10 august 1915 on commercial companies.

Art. 11. Death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the shareholders

The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the sole shareholder or of one of the shareholders will not terminate the Company to an end.

Art. 12. Management

The Company is managed by a board of managers (the **Board**) of no less than two (2) members.

The managers need not to be shareholders. The managers are appointed and revoked, with or without cause, by a decision of the general meeting of the shareholders, adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

The Board appoints a chairman among its members by simple majority of the present or represented members. For the case where there is a tied vote, the chairman has a casting vote.

In dealing with third parties, the Board will have all powers to act in the name and on behalf of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article 12 have been complied with.

All powers not expressly reserved by law or the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the power of the Board.

The Company will be bound by the joint signature of any two managers, except for any financial transactions not exceeding the amount of ten thousand euro (EUR 10,000.-) for which the individual signature of any managers shall be sufficient.

The Company shall further be bound by the joint signatures of any persons or the sole signature of the person to whom specific signatory power has been granted by the Board, but only within the limits of such power.

The Board may appoint one or more person(s) under its responsibility (one or more managers, officers or other agents) acting individually or jointly, who need not be shareholders of the Company, or a member of the Board or not, who shall have full authority to act on behalf of the Company in all matters concerned with the daily management and affairs of the Company as well as to represent the Company in relation to such daily management. The appointment, removal, remuneration (if any) and powers of such person will be determined by the Board.

The Board is also authorised to appoint a person, either a member of the Board or not, for the purposes of performing specific functions defined by the Board.

The resolutions of the Board shall be adopted by the majority of the managers present or represented. The Board can deliberate or act validly only if the quorum of at least the majority of its members is present or represented at a meeting of the board of managers.

Written notice of any meeting of the Board will be given to all managers, in writing or by facsimile or electronic mail (e-mail), at least twenty-four (24) hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency.

This notice may be waived if all the managers are present or represented, and if they state that they have been informed on the agenda of the meeting. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by a resolution of the Board.

A manager may act at a meeting of the Board by appointing in writing or by facsimile or electronic mail (e-mail) another manager as his proxy. A manager may also participate in a meeting of the Board by conference call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the managers taking part in the meeting to be identified and to deliberate. The participation by a manager in a meeting by conference call, videoconference or by other similar means of communication mentioned above shall be deemed to be a participation in person at such meeting and the meeting shall be deemed to be held at the registered office of the Company. The decisions of the Board will be recorded in minutes to be held at the registered office of the Company and to be signed by the managers attending, or by the chairman of the Board, if one has been appointed. Proxies, if any, will remain attached to the minutes of the relevant meeting.

Notwithstanding the foregoing, unanimous resolutions of the Board may also be passed in writing in which case the minutes shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every manager. The date of such circular resolutions shall be the date of the last signature. A meeting of the

Board held by way of such circular resolutions is deemed to be held at the registered office of the Company. For the avoidance of doubt, one or several documents in the same form each signed by or on behalf of one or more of the managers shall be considered as one document.

Managers having, directly or indirectly, a financial interest which conflicts with the one of the Company at the time of an operation which falls within the competence of the Board shall inform the Board and such declaration must be inserted in the minutes of the meeting. Such managers cannot vote at such decision. At the next general meeting of the Shareholders, before any vote on other resolutions, the Shareholders are informed of any operation into which one of the managers may have an interest opposite to the one of the Company. Where, because of conflict of interest, the number of managers required by the Articles in order to deliberate and vote on such item is not reached, the Board, may decide to defer the decision on that matter to the general meeting of shareholders. The foregoing shall not be applicable where the decisions of the related to the ordinary business of the Company entered into under normal conditions.

Art. 13. Liability of the manager(s)

The managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

Art. 14. General meetings of the shareholders

An annual general meeting of the shareholder(s) shall be held at the registered office of the Company, or at such other place in the municipality of its registered office as may be specified in the notice of meeting.

Other general meetings of the shareholder(s) may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

The shareholders are entitled to participate to the meeting by videoconference or by telecommunications means allowing

their identification (at their own expenses), and are deemed to be present at the registered office of the Company, for the quorum conditions and the majority. These means must comply with technical features guaranteeing an effective participation to the meeting whereof the deliberations are transmitted in a continuing way. In such case, at least one (1) shareholder or his proxy shall be physically present at the registered office of the Company and the meeting shall be deemed held at the registered office of the Company.

As long as the Company has no more than sixty (60) shareholders, resolutions of shareholder(s) can, instead of being passed at general meetings, be passed in writing by all the shareholders. In this case, each shareholder shall be sent an explicit draft of the resolution(s) to be passed, and shall vote in writing (such vote to be evidenced by letter or facsimile or electronic mail (e-mail) transmission).

Each shareholder may vote at a general meeting via a signed voting form sent by post, electronic mail, facsimile or any other means of communication to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the shareholders, as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour, against, or abstain from voting by ticking the appropriate box. Voting forms which, for a proposed resolution, do not show (i) a vote in favour or (ii) a vote against the proposed resolution or (iii) an abstention are void with respect to such resolution. The Company shall only take into account voting forms received at least four (4) hours before the date of the general meeting to which they relate. The Board may determine further conditions that must be fulfilled by the shareholders for them to take part in any general meeting of shareholders.

In case the voting rights of one or several shareholders are suspended or the exercise of the voting rights has been waived by one or several shareholders in accordance with this article 14,

such shareholder(s) may attend any general meeting of the Company but the share(s) held are/is not taken into account for the determination of the conditions of quorum and majority to be complied with at such general meeting of the Company or to determine if written resolutions have been validly adopted. For the avoidance of doubt, such shareholder(s) are not allowed to vote.

An attendance list must be kept at all general meetings of shareholders.

Art. 15. Shareholders' voting rights, quorum and majority

The sole shareholder assumes all powers conferred to the general meeting of the shareholders.

In case of a plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares, which he owns. Each shareholder has voting rights commensurate with his shareholding. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

However, resolutions to alter the articles of association of the Company may only be adopted by shareholders owning at least three quarters of the Company's share capital.

The Board may suspend the voting rights of any shareholder in breach of his/her/its obligations as provided for by these Articles or any relevant contractual arrangement entered into by such shareholder.

A shareholder may individually decide not to exercise, temporarily or permanently, all or part of his voting rights. The shareholder is bound by such waiver and the waiver is mandatory for the Company upon its notification to the Company.

Art. 16. Financial year

The Company's year starts on first of January and ends on the last day of December of each year.

Art. 17. Financial statements

Each year, with reference to 31 December, the Company's accounts are established and the Board prepare an inventory

including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

If the Company has more than sixty (60) Shareholders, such communication will only be allowed during fifteen days preceding the annual general meeting. In case the Company has more than sixty (60) Shareholders, at least one general meeting of Shareholders shall be held within six (6) months of the end of each financial year in the Grand Duchy of Luxembourg at the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg as may be specified in the convening notice of such meeting.

Art. 18. Appropriation of profits - Reserves

The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital. The balance of the net profits may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their share holding in the Company.

The Board may decide to pay interim dividends.

Notwithstanding the preceding provisions, the Board may decide to pay interim dividends to the shareholder(s) before the end of the financial year (a) on the basis of a interim accounts showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that (b) the amount to be distributed may not exceed, where applicable, realized profits since the end of the previous financial year for which the annual accounts have been approved, increased by carried forward profits and distributable reserves for this purpose, but decreased by carried forward losses and any sums to be allocated to a reserve to be established according to the 1915 Act or these Articles and (c) the decision of the Board to distribute interim dividend may not be taken more than two months after the date at which the interim accounts mentioned above have been drawn. The supervisory auditor (*Commissaire*) or the *réviseur*

d'entreprises, if any, shall verify whether the foregoing conditions have been satisfied. Where the payments on account of interim dividends exceed the amount of the dividend subsequently decided upon by the shareholders, they shall to the extent of the overpayment, be deemed to have been paid on account of the next dividend.

Art. 19. Liquidation

At the time of winding up of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who shall determine their powers and remuneration.

The liquidation of the Company shall be decided by the Shareholders' meeting in accordance with the applicable legal provisions and the present Articles of Incorporation, it being understood that in case of a Sole Shareholder, such Sole Shareholder may decide to dissolve the Company and to proceed to its dissolution assuming personally all the assets and liabilities, known or unknown of the Company in accordance with article 1865bis paragraph 2 of the Civil Code.

The liquidation will be carried out by one or several liquidators, Shareholders or not, appointed by the Shareholders who shall determine their powers and remuneration.

Art. 20. Statutory auditor – External auditor

In accordance with article 200 of the 1915 Act, the Company needs only to be audited by a statutory auditor if it has more than 25 (twenty-five) shareholders. An external auditor needs to be appointed whenever the exemption provided by article 69 (2) of the Luxembourg act dated 19 December 2002 on the trade and companies register and on the accounting and financial accounts of companies does not apply.

Art. 21. Reference to legal provisions

Reference is made to the provisions of the 1915 Act for all matters for which no specific provision is made in these articles of association.»

COSTS

The expenses, costs, remunerations or charges in any form

whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately one thousand five hundred fifty Euro (EUR 1,550.-).

Nothing else being on the agenda, and nobody rising to speak, the meeting was closed and these minutes were signed by the proxyholder and by the notary.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the appearing person, the present deed is worded in English, followed by a French version, at the request of the same appearing person, and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed was prepared in Luxembourg, on the day mentioned at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing person, known to the notary by her name, first name, civil status and residence, the said appearing person signed together with the notary the present deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE:

L'an deux mille seize, le trente décembre.

Par-devant Maître **Roger ARRENSDORFF**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

A COMPARU:

- Mr. **Rolf SICKMAN**, demeurant au 141 Oude Baan, B-2930 Brasschaat, Belgique né le 24 février 1958 aux Pays-Bas,

Etant l'associé unique (l'«**Associé Unique**») de **OAK Constellation Management**, une société à responsabilité limitée luxembourgeoise, constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B166.409, constituée par un acte notarié de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, du 13 janvier 2012, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le « **Mémorial** ») numéro 629, le 9 mars 2012, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par un acte du notaire Jean-Joseph Wagner de Sanem le 7 juin 2013 publié au Mémorial C, numéro 1905, le 13 août 2013 (la «**Société**»),

Prend ici les résolutions suivantes en conformité avec les dispositions

de l'article 14.1 des statuts de la Société (les «**Statuts**») et en conformité avec l'article 200-2 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée de temps à autre (la «**Loi de 1915**»). Les modifications des dispositions des Statuts s'appliqueront uniquement aux dispositions visées aux présentes, les autres articles et paragraphes demeurant inchangés, sauf dispositions contraires des présentes Résolutions.

PREMIERE RESOLUTION

L'Associé unique décide de transférer le siège social de Luxembourg au 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand-Duché de Luxembourg.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Associé unique décide de modifier l' « **Art 3. Durée** » des statuts de la Société en introduisant un nouveau paragraphe de la manière suivante :

«La Société peut être dissoute, à tout moment, par résolution de l'assemblée générale des Associés de la Société, ou le cas échéant par l'Associé unique, statuant comme en matière de modification des Statuts.».

TROISIEME RESOLUTION

L'Associé unique décide de modifier l'« **Art. 4 Siège social** » des statuts de la Société de la manière suivante :

« Le siège social de la Société est établi dans la ville de Munsbach. Il peut être transféré vers tout autre lieu au Grand Duché de Luxembourg au moyen d'une résolution du conseil de gérance de la Société. Le conseil de gérance est autorisé à prendre toute acte nécessaire pour modifier l'article 4 afin d'enregistrer le changement du siège social conformément au présent article 4. Le conseil de gérance de la Société est habilité à prendre ou à autoriser les actes nécessaires pour la réalisation et la publication dudit changement conformément à la Loi.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Grand Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Si une situation militaire, politique, économique ou sociale, surgit ou est considérée comme imminente, et qui empêcherait l'activité normale au siège social de la Société, le siège social de la Société

peut être temporairement transféré à l'étranger jusqu'au moment où la situation soit normalisée; de telles mesures provisoires n'auront pas d'effet sur la nationalité de la Société, qui, malgré ce transfert provisoire du siège social, restera une société luxembourgeoise. La décision du transfert à l'étranger du siège social de la Société sera prise par le conseil de gérance. »

QUATRIEME RESOLUTION

L'Associé unique décide d'insérer trois nouveaux paragraphes à l' « **Art. 5 Capital social** » ayant la teneur suivante :

«En complément du capital social, il pourra être établi un compte de prime d'émission sur lequel toute prime d'émission payée pour toute Part Sociale sera versée. Le montant dudit compte de prime d'émission sera laissé à la libre disposition des Associés.

Toutes les Parts Sociales donnent droit à des droits égaux. Chaque Part Sociale donne droit à un vote lors des réunions des assemblées ordinaires et extraordinaires des Associés.

Toutes les Parts Sociales sont nominatives, au nom d'une personne en particulier, et inscrites dans le registre des Associés en conformité avec la loi applicable. »

CINQUIEME RESOLUTION

L'Associé unique décide de modifier l' « **Art. 8 Indivisibilité des parts sociales** » en ajoutant un nouveau paragraphe de la teneur suivante :

« La Société a le droit de suspendre l'exercice des droits rattachés à cette Part Sociale, à l'exception du droit à l'information, jusqu'à ce qu'une telle personne soit désignée. ».

SIXIEME RESOLUTION

L'Associé unique décide de modifier l'« **Art. 9 Transfert des parts sociales** » en modifiant les deuxième et troisième paragraphes comme suit :

« Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul Associé, les Parts Sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles. Dans l'hypothèse où il y a plusieurs Associés, la cession de parts sociales inter vivos à des tiers non associés doit être autorisée par l'assemblée générale des associés représentant au moins la moitié du capital social libéré de la Société. Une telle autorisation n'est pas requise pour une cession de parts sociales entre associés.

La cession des parts sociales pour mortis causa à des tiers non associés doit être acceptée par les associés qui représentent la moitié des droits appartenant aux survivants. »

L'Associé unique décide de modifier l' « **Art. 9 Transfert des parts sociales** » **en introduisant un nouveau troisième paragraphe qui doit être lu :**

« Conformément à l'article 189 (1) et 189(3) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, si la Société refuse de consentir au transfert à des non Associés, les termes et les modalités du prix seront déterminés dans un pacte d'associés conclu entre tous les Associés lors de la souscription aux Parts Sociales de la Société (sauf si la Société a un associé unique, dans un tel cas la prix sera déterminé par l'associé unique).».

SEPTIEME RESOLUTION

L'Associé unique décide de modifier et de reformuler le deuxième paragraphe de l' « **Art. 10 Rachat de parts sociales** » des Statuts comme suit :

« En application des conditions de l'article 182 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, la Société peut procéder au rachat, l'annulation et au remboursement de ses propres Parts Sociales par décision du conseil de gérance, le cas échéant, sous réserve de fonds disponibles déterminés par le Conseil de Gérance sur base de comptes intérimaires. En cas d'annulation de Parts Sociales rachetées par la Société et la réduction ultérieure du capital, le conseil de gérance de la Société, le cas échéant, est autorisé à faire le nécessaire pour modifier l'article 5 afin de tenir compte du changement du capital social suivant la réduction conformément à cet article 10. Le conseil de gérance de la Société est habilité à prendre ou à autoriser tout acte exigé pour la réalisation et la publication de ces modifications conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales. »

HUITIEME RESOLUTION

L'Associé unique décide de modifier et reformuler le huitième paragraphe de l' « **Art. 12 Gérance** » des Statuts comme suit :

« Le Conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière de la Société ainsi que la

représentation de la Société en relation avec cette gestion journalière à un ou plusieurs gérants, mandataires ou autre agents, agissant individuellement ou conjointement, qui peuvent ne pas être associés de la Société. Leurs nomination, révocation, rémunération (le cas échéant) et pouvoirs seront déterminés par le Gérant Unique, ou en cas de pluralité de Gérants, par le Conseil de Gérance.».

De plus, l'Associé unique décide de modifier le quatorzième paragraphe de l' « Art. 12 Gérance » comme suit :

« Nonobstant les dispositions qui précèdent, une décision unanime du Conseil peut également être prise par voie circulaire et résulter d'un seul ou de plusieurs documents contenant les résolutions et signés par tous les membres du Conseil sans exception. La date d'une telle décision circulaire sera la date de la dernière signature. Une réunion du Conseil tenue par voie circulaire sera considérée comme ayant été tenue au siège social de la Société. Pour éviter toute incertitude, un ou plusieurs documents établis sous la même forme, chacun signé par ou au nom d'un ou de plusieurs gérants, seront considérés comme un seul document. »

Enfin, l'Associé unique décide d'insérer un quinzième paragraphe à l'« **Art. 12 Gérance** » ayant le contenu suivant :

« Des gérants ayant directement ou indirectement, un intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la Société à l'occasion d'une opération relevant de la compétence du Conseil informera le Conseil et une telle déclaration doit être insérée dans le procès-verbal de la réunion. Ces gérants ne peuvent pas voter lors d'une telle décision. Lors de l'assemblée générale des Associés suivante, avant tout vote sur d'autres résolutions, les Associés seront informés de toute opération dans laquelle un des gérants pourrait avoir un intérêt opposé à celui de la Société. Lorsque, à cause d'un conflit d'intérêt, le nombre de gérants exigé par les Statuts afin de délibérer sur un tel point n'est pas atteint, le Conseil, peut décider de reporter la décision à prendre à l'assemblée générale des Associés. Ce qui précède ne sera pas applicable pour les décisions concernant les activités normales effectuées dans des conditions normales. »

NEUVIEME RESOLUTION

L'Associé unique décide d'insérer un nouveau paragraphe trois à l'

« **Art. 14. Assemblée générale des associées** » des Statuts comme suit :

« Les associés sont autorisés à participer à la réunion par visioconférence ou par des moyens de télécommunications permettant leur identification (à leurs propres frais), et sont réputés présents au siège social de la Société, pour les conditions de quorum et de majorité. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à la réunion dont les délibérations sont retransmises de façon continue. Dans un tel cas, au moins un (1) associé ou son mandataire sera physiquement présent au siège social de la Société et la réunion sera considérée tenue au siège social de la Société. »

L'Associé unique, par ailleurs, décide de modifier le quatrième paragraphe de l'« **Art. 14. Assemblée générale des associées** » des Statuts comme suit :

« Tant que la Société n'a pas plus de soixante (60) associés, les résolutions de l'associé unique ou des associés pourront au lieu d'être prises lors d'assemblées générales, être prises par écrit par tous les associés. Dans cette hypothèse, un projet explicite de la résolution ou des résolutions à prendre devra être envoyé à chaque associé, et chaque associé votera par écrit (ces votes pourront être produits par lettre, télécopie, ou courriel (e-mail)). »

L'Associé unique décide d'ajouter de nouveaux paragraphes cinq, six et sept à l'« **Art. 14. Assemblée générale des associées** » des statuts ayant le contenu suivant :

« Chaque Associé peut voter à une assemblée générale via un formulaire de vote signé et envoyé par la poste, un courrier électronique, un fax ou tout autre moyen de communication au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée dans la convocation. Les Associés peuvent seulement utiliser les formulaires de vote fournis par la Société qui contiennent au moins le lieu, la date et heure de la réunion, l'ordre du jour, les propositions soumises aux Associés, ainsi que pour chaque proposition trois cases permettant à l'Associé de voter en faveur, contre, ou s'abstenir du vote en cochant la case appropriée. Les formulaires de vote qui, pour une résolution proposée, ne contiennent pas (i) une case de vote en faveur ou (ii) un

vote contre la résolution proposée ou (iii) une abstention sont nuls concernant une telle résolution. La Société prendra seulement en compte les formulaires de vote reçus au moins quatre (4) heures avant le début de l'assemblée générale à laquelle ils se rapportent. Le gérant unique ou le Conseil peuvent déterminer de nouvelles conditions à respecter par les Associés pour pouvoir participer à toute autre assemblée générale des Associés.

Dans le cas où les droits de vote d'un ou plusieurs Associés sont suspendus conformément à l'article ou une renonciation à l'exercice des droits de vote a été faite par un ou plusieurs Associés conformément à l'article 14, de tels Associés peuvent assister à toute assemblée générale de la Société, mais les parts sociales qu'ils détiennent ne seront pas prises en compte pour la détermination des conditions de quorum et de majorité imposés ou bien pour déterminer si les résolutions écrites ont bien été adoptées lors d'une telle assemblée générale de la Société. Pour éviter toute incertitude, on ne permettra pas à de tels Associés de voter.

Une liste de présence doit être établie à toutes les assemblées générales des Associés.»

DIXIEME RESOLUTION

L'Associé unique décide de modifier le troisième paragraphe de l' « **Art. 15. Droits de vote des associés, quorum et majorité** » des Statuts comme suit :

« Cependant, les résolutions modifiant les statuts de la Société ne pourront être prises que par les associés détenant au moins les trois (3/4) du capital social. »

De plus, l'Associé unique décide d'insérer de nouveaux paragraphes quatre et cinq à l'« **Art. 15. Droits de vote des associés, quorum et majorité** » des Statuts ayant le contenu suivant :

« Le Conseil peut suspendre les droits de vote de tout Associé en cas de non respect de ses obligations prévues par ces Statuts ou tout arrangement contractuel pris par un tel associé.

Un Associé peut décider individuellement de ne pas exercer, temporairement ou de manière permanente, tout ou partie de ses droits de vote. L'Associé est lié par une telle renonciation et la renonciation est obligatoire pour la Société à partir de sa notification à la Société. »

ONZIEME RESOLUTION

L'Associé unique décide d'insérer de nouveaux paragraphes trois et quatre à l' « **Art. 17. Comptes annuels** » ayant le contenu suivant :

« Si la Société a plus de soixante (60) Associés, on permettra seulement une telle communication pendant les quinze jours précédant l'assemblée générale annuelle.

Dans le cas où la Société a plus de soixante (60) Associés, au moins une assemblée générale des Associés sera tenue dans les six (6) mois à partir de la fin de chaque exercice social au siège social de la Société au Grand-Duché du Luxembourg ou à tout autre lieu au Grand-Duché du Luxembourg tel que mentionné dans la convocation de la réunion.».

DOUZIEME RESOLUTION

L'Associé unique décide d'insérer un nouveau paragraphe trois à l'« **Art. 18. Distributions des bénéfices et réserves** » des Statuts comme suit :

« Nonobstant les dispositions précédentes, le Conseil peut décider de payer aux Associés des dividendes intérimaires avant la fin de l'exercice social (a) sur base de comptes intérimaires établissant que de fonds suffisants sont disponibles pour la distribution, étant entendu que (b) le montant à distribuer ne peut pas excéder, si applicable, les bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social, pour lequel les comptes annuels ont été approuvés, augmentés des bénéfices reportés et des réserves distribuables, mais diminués des pertes reportées et de toutes sommes allouées à la réserve établie selon la Loi de 1915 ou selon ces Statuts et que (c) la décision du Conseil de distribuer des dividendes intérimaires ne devrait pas être prise plus de deux mois après la date d'établissement des comptes intérimaires susmentionnés. Le commissaire aux comptes ou le réviseur d'entreprises agréé, le cas échéant, vérifiera si les conditions ci-dessus sont satisfaites. Lorsque les paiements des dividendes intérimaires excèdent, par la suite, le montant des dividendes approuvés par les associés à être distribués, ils seront dans la mesure du trop-perçu, considérés avoir été payés pour le compte des dividendes de l'exercice suivant.».

TREIZIEME RESOLUTION

L'Associé unique décide d'insérer deux nouveaux paragraphes à l'« **Art. 19 Liquidation** » ayant le contenu suivant :

« La liquidation de la Société sera décidée par la réunion des Associés en conformité avec les dispositions légales applicables, étant entendu que dans l'hypothèse d'un Associé Unique, un tel Associé Unique pourra décider de dissoudre la Société et de procéder à sa dissolution en assumant personnellement tous les actifs et passifs, connus ou inconnus de la Société conformément à l'article 1865bis paragraphe 2 du Code civil.

La liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, Associés ou non, nommés par les Associés, qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.».

QUATORZIEME RESOLUTION

L'Associé unique décide d'approuver la modification des Statuts de la Société afin de les rendre conforme à la Loi de 1915 applicable à une société à responsabilité limitée, et qui auront la teneur suivante :

«STATUTS COORDONNES

Art. 1^{er}. Nom. Il existe une société à responsabilité limitée, prenant la dénomination de «**OAK Constellation Management**» (la Société).

Art. 2. Objet social. L'objet social de la Société est l'acquisition de participations sous toutes formes dans «**OAK Constellation Sicav-SIF SCA** (précédemment Axitis Diversified SICAV SIF S.C.A.)», une société en commandite par actions (SCA) constituée et existant selon les lois du Grand Duché de Luxembourg sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (SICAV) organisée comme un fonds d'investissement spécialisé (FIS) conformément à la loi du 13 février 2007 relative aux fonds d'investissement spécialisés et de la gérer, en sa capacité d'actionnaire commandité. Si, pour toute raison, OAK Constellation Sicav-SIF SCA (précédemment Axitis Diversified SICAV SIF S.C.A.) devait ne plus être qualifiée de FIS, la Société continuerait d'agir comme associé gérant commandité.

La Société peut, d'une manière générale, employer toutes techniques et instruments liés à des investissements en vue d'une gestion efficace, y compris des techniques et instruments destinés

à protéger la Société contre les risques de crédit, change, de taux d'intérêt et autres risques. La Société peut emprunter sous toutes formes.

La Société peut accomplir toutes les opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières et immobilières, se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou susceptibles de favoriser l'accomplissement et le développement de celui-ci.

Art. 3. Durée. La Société est constituée pour une durée illimitée. *La Société peut être dissoute, à tout moment, par résolution de l'assemblée générale des Associés de la Société, ou le cas échéant par l'Associé unique, statuant comme en matière de modification des Statuts.*

Art. 4. Siège social.

Le siège social de la Société est établi dans la ville de Munsbach.

Il peut être transféré vers tout autre lieu au Grand Duché de Luxembourg au moyen d'une résolution du conseil de gérance de la Société. Le conseil de gérance est autorisé à prendre toute acte nécessaire pour modifier l'article 4 afin d'enregistrer le changement du siège social conformément au présent article 4. Le conseil de gérance de la Société est habilité à prendre ou à autoriser les actes nécessaires pour la réalisation et la publication dudit changement conformément à la Loi.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Grand Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Si une situation militaire, politique, économique ou sociale, surgit ou est considérée comme imminente, et qui empêcherait l'activité normale au siège social de la Société, le siège social de la Société peut être temporairement transféré à l'étranger jusqu'au moment où la situation soit normalisée; de telles mesures provisoires n'auront pas d'effet sur la nationalité de la Société, qui, malgré ce transfert provisoire du siège social, restera une société luxembourgeoise. La décision du transfert à l'étranger du siège social de la Société sera prise par le conseil de gérance.

Art. 5. Capital social. Le capital social de la Société est fixé à la somme de douze mille cinq cents euros (12.500, EUR) représenté par cent vingt cinq (125) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune.

En complément du capital social, il pourra être établi un compte de prime d'émission sur lequel toute prime d'émission payée pour toute Part Sociale sera versée. Le montant dudit compte de prime d'émission sera laissé à la libre disposition des Associés.

Toutes les Parts Sociales donnent droit à des droits égaux. Chaque Part Sociale donne droit à un vote lors des réunions des assemblées ordinaires et extraordinaires des Associés.

Toutes les Parts Sociales sont nominatives, au nom d'une personne en particulier, et inscrites dans le registre des Associés en conformité avec la loi applicable.

Art. 6. Modification du capital social. Le capital social pourra à tout moment être modifié moyennant décision de l'associé unique sinon de l'assemblée des associés, conformément à l'article 15 des présents statuts.

Art. 7. Participation aux bénéfices. Chaque part sociale donne droit à une fraction, proportionnelle au nombre des parts existantes, de l'actif social ainsi que des bénéfices.

Art. 8. Parts sociales indivisibles. Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

La Société a le droit de suspendre l'exercice des droits rattachés à cette Part Sociale, à l'exception du droit à l'information, jusqu'à ce qu'une telle personne soit désignée.

Art. 9. Transfert de parts sociales. Toutes cessions de parts sociales détenues par l'associé unique sont libres.

Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul Associé, les Parts Sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles. Dans l'hypothèse où il y a plusieurs Associés, la cession de parts sociales inter vivos à des tiers non associés doit être autorisée par l'assemblée générale des associés représentant au moins la moitié

du capital social libéré de la Société. Une telle autorisation n'est pas requise pour une cession de parts sociales entre associés. La cession des parts sociales pour mortis causa à des tiers non associés doit être acceptée par les associés qui représentent la moitié des droits appartenant aux survivants.

Conformément à l'article 189 (1) et 189(3) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, si la Société refuse de consentir au transfert à des non Associés, les termes et les modalités du prix seront déterminés dans un pacte d'associés conclu entre tous les Associés lors de la souscription aux Parts Sociales de la Société (sauf si la Société a un associé unique, dans un tel cas la prix sera déterminé par l'associé unique).

Les exigences des articles 189 et 190 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi de 1915) doivent être respectées.

Art. 10. Rachat de parts sociales. La Société pourra acquérir ses propres parts sociales pourvu que la Société dispose à cette fin de réserves distribuables ou des fonds suffisants.

En application des conditions de l'article 182 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, la Société peut procéder au rachat, l'annulation et au remboursement de ses propres Parts Sociales par décision du conseil de gérance, le cas échéant, sous réserve de fonds disponibles déterminés par le Conseil de Gérance sur base de comptes intérimaires. En cas d'annulation de Parts Sociales rachetées par la Société et la réduction ultérieure du capital, le conseil de gérance de la Société, le cas échéant, est autorisé à faire le nécessaire pour modifier l'article 5 afin de tenir compte du changement du capital social suivant la réduction conformément à cet article 10. Le conseil de gérance de la Société est habilité à prendre ou à autoriser tout acte exigé pour la réalisation et la publication de ces modifications conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Art. 11. Décès, Interdiction, Faillite ou Déconfiture des associés. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'associé unique, sinon d'un des associés, ne mettent pas fin à

la Société.

Art. 12. Gérance. La Société est gérée par un conseil de gérance (le Conseil) composé d'au moins deux (2) membres.

Les gérants n'ont pas besoin d'être associés. Les gérants sont désignés et révoqués, avec ou sans cause, par l'assemblée des associés, par une résolution adoptée par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Le Conseil désigne un président parmi ses membres à la majorité simple des gérants présents ou représentés. Pour le cas où le Conseil est composé de plus que trois membres et qu'il y a une parité des votes, la voix du président sera prépondérante.

Vis-à-vis des tiers, le Conseil a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom et pour le compte de la Société en toutes circonstances et pour exécuter et approuver les actes et opérations en relation avec l'objet social et sous réserve du respect des dispositions du présent article 12.

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou les présents statuts à l'assemblée générale des associés sont de la compétence de la compétence du Conseil.

La Société sera engagée par la signature conjointe de deux gérants sauf pour des transactions financières ne dépassant pas le montant de dix mille euros (EUR 10.000,00) pour lesquelles la signature unique de tout gérant suffira.

La Société sera de plus engagée par la signature conjointe de toutes personnes ou la signature unique de toute personne à qui des pouvoirs de signature spécifiques auront été délégués par le Conseil, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Le Conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en relation avec cette gestion journalière à un ou plusieurs gérants, mandataires ou autre agents, agissant individuellement ou conjointement, qui peuvent ne pas être associés de la Société. Leurs nomination, révocation, rémunération (le cas échéant) et pouvoirs seront déterminés par le Gérant Unique, ou en cas de pluralité de Gérants, par le Conseil de Gérance.

Le Conseil est aussi autorisé à désigner une personne, membre du Conseil ou non, afin de remplir certaines fonctions à tout niveau de la Société.

Les décisions du Conseil seront prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés. Le Conseil peut délibérer ou agir valablement seulement si au moins la majorité de ses membres est présente ou représentée lors de la réunion du Conseil.

Un avis écrit de toute réunion du Conseil sera donné à tous les gérants par écrit ou télécopie ou courriel (e-mail), au moins vingt-quatre (24) heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence. Une réunion du Conseil pourra être convoquée par tout gérant.

Il est possible de passer outre cette convocation si les gérants sont présents ou représentés au Conseil et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre du jour. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Conseil se tenant à une heure et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil.

Tout gérant pourra se faire représenter en désignant par écrit ou par télécopie ou courriel (e-mail) un autre gérant comme son mandataire. Tout gérant peut participer à une réunion du Conseil par conférence téléphonique, visioconférence ou par ou par tout autre moyen similaire de communication permettant à tous les gérants qui prennent part à la réunion d'être identifiés et de délibérer. La participation d'un gérant à une réunion du Conseil par conférence téléphonique, visioconférence ou par ou par tout autre moyen similaire de communication auquel est fait référence ci-dessus sera considérée comme une participation en personne à la réunion et la réunion sera censé avoir été tenue au siège social. Les décisions du Conseil seront consignées dans un procès-verbal qui sera conservé au siège social de la Société et signé par les gérants présents au Conseil, ou par le président du Conseil, si un président a été désigné. Les procurations, s'il y en a, seront jointes au procès-verbal de la réunion.

Nonobstant les dispositions qui précèdent, une décision unanime du Conseil peut également être prise par voie circulaire et résulter d'un seul ou de plusieurs documents contenant les résolutions et signés par tous les membres du Conseil sans exception. La date d'une telle décision circulaire sera la date de la dernière signature. Une réunion du Conseil tenue par voie circulaire sera considérée comme ayant été tenue au siège social de la Société. Pour éviter toute incertitude, un ou plusieurs documents établis sous la même forme, chacun signé par ou au nom d'un ou de plusieurs gérants, seront considérés comme un seul document.

Des gérants ayant directement ou indirectement, un intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la Société à l'occasion d'une opération relevant de la compétence du Conseil informera le Conseil et une telle déclaration doit être insérée dans le procès-verbal de la réunion. Ces gérants ne peuvent pas voter lors d'une telle décision. Lors de l'assemblée générale des Associés suivante, avant tout vote sur d'autres résolutions, les Associés seront informés de toute opération dans laquelle un des gérants pourrait avoir un intérêt opposé à celui de la Société. Lorsque, à cause d'un conflit d'intérêt, le nombre de gérants exigé par les Statuts afin de délibérer sur un tel point n'est pas atteint, le Conseil, peut décider de reporter la décision à prendre à l'assemblée générale des Associés. Ce qui précède ne sera pas applicable pour les décisions concernant les activités normales effectuées dans des conditions normales.

Art. 13. Responsabilité des gérants. Le ou les gérants (selon le cas) ne contractent, en raison de sa ou leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui ou eux au nom de la Société.

Art. 14. Assemblées générales des associés. Une assemblée générale annuelle de l'associé unique ou des associés se tiendra au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la commune de son siège social à préciser dans la convocation à l'assemblée. D'autres assemblées générales de l'associé unique ou des associés peuvent être tenues aux lieux et places indiqués dans la convocation.

Les Associés sont autorisés à participer à la réunion par visioconférence ou par des moyens de télécommunications permettant leur identification (à leurs propres frais), et sont réputés présents au siège social de la Société, pour les conditions de quorum et de majorité. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à la réunion dont les délibérations sont retransmises de façon continue. Dans un tel cas, au moins un (1) Associé ou son mandataire sera physiquement présent au siège social de la Société et la réunion sera considérée tenue au siège social de la Société.

Tant que la Société n'a pas plus de soixante (60) associés, les résolutions de l'associé unique ou des associés pourront au lieu d'être prises lors d'assemblées générales, être prises par écrit par tous les associés. Dans cette hypothèse, un projet explicite de la résolution ou des résolutions à prendre devra être envoyé à chaque associé, et chaque associé votera par écrit (ces votes pourront être produits par lettre, télécopie, ou courriel (e-mail)).

Chaque Associé peut voter à une assemblée générale via un formulaire de vote signé et envoyé par la poste, un courrier électronique, un fax ou tout autre moyen de communication au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée dans la convocation. Les Associés peuvent seulement utiliser les formulaires de vote fournis par la Société qui contiennent au moins le lieu, la date et heure de la réunion, l'ordre du jour, les propositions soumises aux Associés, ainsi que pour chaque proposition trois cases permettant à l'Associé de voter en faveur, contre, ou s'abstenir du vote en cochant la case appropriée. Les formulaires de vote qui, pour une résolution proposée, ne contiennent pas (i) une case de vote en faveur ou (ii) un vote contre la résolution proposée ou (iii) une abstention sont nuls concernant une telle résolution. La Société prendra seulement en compte les formulaires de vote reçus au moins quatre (4) heures avant le début de l'assemblée générale à laquelle ils se rapportent. Le gérant unique ou le Conseil

peuvent déterminer de nouvelles conditions à respecter par les Associés pour pouvoir participer à toute autre assemblée générale des Associés.

Dans le cas où les droits de vote d'un ou plusieurs Associés sont suspendus conformément à l'article ou une renonciation à l'exercice des droits de vote a été faite par un ou plusieurs Associés conformément à l'article 14, de tels Associés peuvent assister à toute assemblée générale de la Société, mais les parts sociales qu'ils détiennent ne seront pas prises en compte pour la détermination des conditions de quorum et de majorité imposés ou bien pour déterminer si les résolutions écrites ont bien été adoptées lors d'une telle assemblée générale de la Société. Pour éviter toute incertitude, on ne permettra pas à de tels Associés de voter.

Une liste de présence doit être établie à toutes les assemblées générales des Associés.

Art. 15. Droits de vote des associés, Quorum et Majorité. L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés.

En cas de pluralité des associés, chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente. En cas de pluralité d'associés, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles ont été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Cependant, les résolutions modifiant les statuts de la Société ne pourront être prises que par les associés détenant au moins les trois (3/4) du capital social.

Le Conseil peut suspendre les droits de vote de tout Associé en cas de non respect de ses obligations prévues par ces Statuts ou tout arrangement contractuel pris par un tel Associé.

Un Associé peut décider individuellement de ne pas exercer, temporairement ou de manière permanente, tout ou partie de ses droits de vote. L'Associé est lié par une telle renonciation et la renonciation est obligatoire pour la Société à partir de sa

notification à la Société.

Art. 16. Année sociale. L'année sociale de la Société commence le premier jour de janvier et se termine le dernier jour de décembre de chaque année.

Art. 17. Comptes annuels. Chaque année, au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et le Conseil dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social de la Société.

Si la Société a plus de soixante (60) Associés, on permettra seulement une telle communication pendant les quinze jours précédant l'assemblée générale annuelle.

Dans le cas où la Société a plus de soixante (60) Associés, au moins une assemblée générale des Associés sera tenue dans les six (6) mois à partir de la fin de chaque exercice social au siège social de la Société au Grand-Duché du Luxembourg ou à tout autre lieu au Grand-Duché du Luxembourg tel que mentionné dans la convocation de la réunion.

Art. 18. Distribution des bénéfices, Réserves. Les profits bruts de la Société, constatés dans les comptes annuels, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social. Le solde du bénéfice net est à la libre disposition de l'assemblée générale.

Le Conseil pourra décider de verser un dividende intérimaire.

Nonobstant les dispositions précédentes, le Conseil peut décider de payer aux Associés des dividendes intérimaires avant la fin de l'exercice social (a) sur base de comptes intérimaires établissant que de fonds suffisants sont disponibles pour la distribution, étant entendu que (b) le montant à distribuer ne peut pas excéder, si applicable, les bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social, pour lequel les comptes annuels ont été approuvés, augmentés des bénéfices reportés et des

réserves distribuables, mais diminués des pertes reportées et de toutes sommes allouées à la réserve établie selon la Loi de 1915 ou selon ces Statuts et que (c) la décision du Conseil de distribuer des dividendes intérimaires ne devrait pas être prise plus de deux mois après la date d'établissement des comptes intérimaires susmentionnés. Le commissaire aux comptes ou le réviseur d'entreprises agréé, le cas échéant, vérifiera si les conditions ci-dessus sont satisfaites. Lorsque les paiements des dividendes intérimaires excèdent, par la suite, le montant des dividendes approuvés par les associés à être distribués, ils seront dans la mesure du trop-perçu, considérés avoir été payés pour le compte des dividendes de l'exercice suivant.

Art. 19. Liquidation. Lors de la dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

La liquidation de la Société sera décidée par la réunion des Associés en conformité avec les dispositions légales applicables, étant entendu que dans l'hypothèse d'un Associé Unique, un tel Associé Unique pourra décider de dissoudre la Société et de procéder à sa dissolution en assumant personnellement tous les actifs et passifs, connus ou inconnus de la Société conformément à l'article 1865bis paragraphe 2 du Code civil.

La liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, Associés ou non, nommés par les Associés, qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

Art. 20. Commissaire aux comptes - Réviseur d'entreprises. Conformément à l'article 200 de la Loi de 1915, la Société doit être contrôlée par un commissaire aux comptes seulement si elle a plus de 25 (vingt-cinq) associés. Un réviseur d'entreprises doit être nommé si l'exemption prévue à l'article 69 (2) de la loi du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises n'est pas applicable.

Art. 21. Référence aux dispositions légales. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent

aux dispositions légales de la Loi de 1915. »

COUTS

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toute nature qui incombent à la Société en raison du présent acte sont estimés à mille cinq cents cinquante Euros (EUR 1.550,-).

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la personne comparante le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française, et à la requête de la même personne comparante qu'en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

L'acte notarié ayant été lu à la partie comparante, connue du notaire par son nom, prénom, civilité et adresse, elle a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Dont acte, passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Signé : SICKMAN, ARRENSDORFF

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 06 janvier 2017

Relation : 1LAC/2017/677

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur (signe) MOLLING

POUR EXPEDITION CONFORME

Délivrée à des fins administratives

Luxembourg, le 19 janvier 2017